

# LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE




[SCOPRI DI PIÙ >](#)



Tale brochure non rappresenta in alcun modo una raccomandazione di investimento  
I rendimenti pregressi non sono indicativi di quelli futuri, dati H1 2024

**IN FUTURO LA  
PENSIONE  
STATALE SARÀ  
COMPLEMENTARE  
A QUELLA PRIVATA**



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

# COSA È LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE?

## LA RENDITA INTEGRATIVA ALLA PENSIONE STATALE

**PENSIONE  
BASE**

es. 1.500€ / mese

+

**PREVIDENZA  
COMPLEMENTARE**

es. 500€ / mese

=

**PENSIONE  
COMPLESSIVA**

es. 2.000€ / mese

# PERCHÉ È NECESSARIA?

# 58,5%

**Il tasso di sostituzione per i pensionati nel 2070**

**2.500€ / MESE**

ultimo stipendio lordo  
ricevuto



Riduzione del  
≈40% delle entrate  
dall'oggi al domani

**1.460€ / MESE**

il primo assegno  
pensionistico lordo

Tasso di sostituzione = rapporto tra primo assegno pensionistico con pensione «base» diviso ultimo stipendio ricevuto (fonte: Ragioneria di Stato)

# LE PRINCIPALI CARATTERISTICHE



## VOLONTARIETÀ

Non c'è alcun obbligo di avviare un piano di previdenza complementare



## FISCALITÀ

Caratterizzata da un rilevante pacchetto di agevolazioni fiscali

**FOCUS**



## FLESSIBILITÀ

Possibilità di scegliere la modalità di erogazione sia in forma capitale sia rendita



## LIQUIDITÀ

Caratterizzata da vincoli rilevanti nel rientrare in possesso del proprio denaro e a determinate condizioni (es. acquisto casa, spese sanitarie, ...)

# FOCUS: LE AGEVOLAZIONI FISCALI

## DEDUCIBILITÀ

Fino a 5.164,57€ sono deducibili IRPEF (es. si versano 5.000€, la propria aliquota IRPEF è 43%, l'anno successivo lo Stato rimborserà 2.150€)



## TASSAZIONE RENDIMENTI AGEVOLATA

I rendimenti degli strumenti finanziari tassati al 26% (es. dividendi, cedole obbligazioni corporate, capital gain azioni, ...) sono tassati al 20%



## TASSAZIONE RENDITA AGEVOLATA

In fase di erogazione della rendita, la tassazione massima applicata sarà del 15% (vs. minima IRPEF 23%) fino a ridursi al 9% in base agli anni di partecipazione



## ESENZIONE IMPOSTA DI BOLLO

La previdenza complementare non è soggetta all'imposta di bollo dello 0,2% che invece è applicata a qualunque altro investimento



# I TIPI DI FONDI DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE



## NEGOZIALI / CHIUSI

Fondi a cui può accedere soltanto il lavoratore appartenente alla categoria/azienda (es. fondo Fon.Te. per dipendenti nel settore terziario, commercio, turismo e servizi) sono caratterizzati dai costi più bassi



## APERTI

Fondi a cui può aderire chiunque, sono gestiti principalmente da banche ed SGR



## PIP

Fondi a cui può aderire chiunque, sono strutturati come contratti sulla vita e offerti da compagnie assicurative

# LE PERFORMANCE DEI FONDI DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

<b>Forme pensionistiche complementari – Rendimenti netti medi annui</b> (valori percentuali)					
	31.12.2021- 31.12.2022	31.12.2019- 31.12. 2022	31.12.2017- 31.12. 2022	31.12.2012- 31.12. 2022	31.12.2002- 31.12. 2022
	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	20 anni
<b>Fondi negoziati</b>					
Garantiti	-6,1	-1,7	-0,8	0,7	-
Obbligazionari puri	-3,5	-1,1	-0,6	0,0	1,1
Obbligazionari misti	-10,3	-0,7	0,5	2,4	3,0
Bilanciati	-10,5	-0,9	0,5	2,7	3,3
Azionari	-11,7	1,2	1,9	4,7	4,2
<i>Rendimento generale</i>	<i>-9,8</i>	<i>-0,8</i>	<i>0,4</i>	<i>2,2</i>	<i>2,9</i>
<b>Fondi aperti</b>					
Garantiti	-7,2	-2,1	-1,1	0,3	1,4
Obbligazionari puri	-10,9	-3,6	-1,6	0,2	1,4
Obbligazionari misti	-7,6	-1,9	-0,7	1,2	2,1
Bilanciati	-11,5	-0,7	0,3	2,9	3,0
Azionari	-12,5	1,4	2,0	4,9	3,7
<i>Rendimento generale</i>	<i>-10,7</i>	<i>-0,7</i>	<i>0,2</i>	<i>2,5</i>	<i>2,7</i>
<b>PIP “nuovi”</b>					
<b>Gestioni separate</b>	1,2	1,3	1,4	2,0	-
<b>Unit linked</b>					
Obbligazionari	-5,2	-1,8	-0,9	-0,2	-
Bilanciati	-12,3	-1,6	-0,4	1,7	-
Azionari	-13,2	0,6	2,0	4,7	-
<i>Rendimento generale</i>	<i>-11,5</i>	<i>-0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>2,9</i>	<i>-</i>
<i>Per memoria:</i>					
Rivalutazione del TFR	8,3	4,3	3,3	2,4	2,5
Tasso di inflazione	11,3	4,9	3,2	1,7	1,9

Fonte: Repubblica su dati Covip



# I COSTI DEI FONDI DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

TIPOLOGIA DI COMPARTO	ISC - PERIODO PERMAMENZA 10 ANNI	
<b>Garantito (GAR)</b>	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,72
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,20
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,86
	<i>ISC minimo</i>	0,25
	<i>ISC massimo</i>	2,58
<b>Obbligazionario (OBB)</b>	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,39
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,07
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,94
	<i>ISC minimo</i>	0,14
	<i>ISC massimo</i>	2,70
<b>Bilanciato (BIL)</b>	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,38
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,45
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,13
	<i>ISC minimo</i>	0,11
	<i>ISC massimo</i>	2,90
<b>Azionario (AZN)</b>	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,40
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,72
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,66
	<i>ISC minimo</i>	0,23
	<i>ISC massimo</i>	4,07

Fonte: Covip dati rilevati al 31.12.2023 (% su importo investito)





ISC = Indicatore Sintetico di Costo

**PER LA PREVIDENZA  
COMPLEMENTARE,  
COSÌ COME PER GLI  
INVESTIMENTI,  
PRIMA SI INIZIA E  
MEGLIO È**



*Anche per pagare meno tasse*



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

**FINWISE** 

SE VUOI SAPERNE DI  
PIÙ CONTATTAMI QUI

Linkedin



Instagram



[www.finwise.it](http://www.finwise.it)



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

**FINWISE** 